

INFORME MENSUAL

Deutsche Zurich Pensiones

Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.

Enero 2024

RENTABILIDADES NETAS

+ CONSERVADOR
↓

EP
PSV

	Perfil riesgo	ENE. 2024	ACUM. 2024	12 MESES	TAE 3 AÑOS	TAE 5 AÑOS	TAE 10 AÑOS	Expansión	
ZURICH SUIZA	1/7	0,20%	0,20%	1,75%	-0,35%	-0,69%	-0,67%	1r Cuartil	4o Cuartil
PPI ZURICH MODERADO	3/7	0,74%	0,74%	3,01%	-2,09%	-0,72%	-0,06%	2o Cuartil	4o Cuartil
GRUPO ZURICH	3/7	1,36%	1,36%	5,88%	-0,24%	0,82%	0,96%	1r Cuartil	1r Cuartil
PPI ZURICH DESTINO 2030	4/7	-0,07%	-0,07%	4,34%	-0,68%	1,89%	---	4o Cuartil	3r Cuartil
PPI ZURICH DINÁMICO	4/7	1,96%	1,96%	8,45%	1,90%	3,30%	2,83%	1r Cuartil	2o Cuartil
PPI ZURICH DESTINO 2037	5/7	0,50%	0,50%	5,75%	3,43%	5,05%	---	4o Cuartil	4o Cuartil
ZURICH STAR	5/7	2,58%	2,58%	12,39%	6,18%	6,68%	4,48%	2o Cuartil	2o Cuartil
DZ CONSERVADOR, PPSI	3/7	0,79%	0,79%	4,32%	-0,94%	0,55%	---	---	---
DZ DINÁMICO, PPSI	4/7	2,12%	2,12%	5,34%	-0,02%	2,17%	2,08%	---	---
DZ RV GLOBAL, PPSI	5/7	3,43%	3,43%	7,81%	3,60%	5,22%	---	---	---
DZ PROTECCIÓN, PPSI	1/7	0,19%	0,19%	2,12%	-0,34%	---	---	---	---

1 T.A.E. calculadas con rentabilidades a 31.01.2024

* Últimos datos publicados (29.01.2024). ** Últimos datos publicados (31.01.2024)

Menor riesgo



Mayor riesgo

Alertas sobre Liquidez

Alerta mostrada en caso de que el producto financiero tenga posibles limitaciones respecto a la liquidez y a la venta anticipada:

🔒 El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

🔒 El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible si se produce alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

Indicador de Riesgo y Rentabilidad

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan.

Además, no hay garantía de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS*

Los mercados financieros comenzaron 2024 con un tono positivo general en enero, principalmente para los activos de riesgo. Los buenos datos sobre actividad económica fueron despejando el escenario recesivo que hace escasos meses pesaba sobre el consenso. Al mismo tiempo, los datos de precios continuaron apuntando a la baja, alimentando la especulación sobre anticipadas bajadas de tipos de interés. En el mercado de renta fija, los inversores ya habían descontado bajadas de tipos en Estados Unidos y Europa entre el primer y el segundo trimestre de 2024, por lo que los positivos datos macroeconómicos se tradujeron en ligeras subidas de las rentabilidades de los bonos. Así, el bono estadounidense a diez años pasó del 3,88 al 3,95%, mientras que el alemán lo hizo entre el 2,00 y el 2,18%. El dólar estadounidense se apreció en enero contra el euro en un 2,0%. Sin embargo, fue el movimiento del yen japonés a la baja, en un 4,2% contra el dólar, lo más destacado en el mercado de divisas. En cuanto a las bolsas, el comportamiento fue positivo en gran parte de los mercados más desarrollados. En Estados Unidos el índice S&P-500 subió un 1,6%. En Europa el MSCI-Europe ascendió un 1,3%. Destacó en enero el japonés Nikkei-225, que subió un 8,4%. Los principales índices bursátiles chinos sufrieron un nefasto mes de enero con caídas elevadas, como el -9,2% del Hang Seng o el -16,0% del Shenzhen.

*Fuente DWS

NUESTROS PRODUCTOS DE PREVISION SOCIAL

